



# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Rondônia – CIPERON

**ATA Nº. 006/CIPERON - REUNIÃO ORDINÁRIA/2020**

**Data: 01 de Junho de 2020**

Horário: 09:00 horas

Local: Sede do IPERON – Sala de Reuniões

Membros Comitê:

**Roney da Silva Costa - Membro - Presidente-Coordenador Executivo dos Fundos-CPA-20**

**Maria Rejane Sampaio dos Santos Vieira - Presidente IPERON – CPA - 20**

**Emilio Marcio de Albuquerque-Membro- Representante Conselho Administração – CPA - 20**

**Raiclin Lima da Silva – Membro - Representante Conselho Administração – CPA – 20**

**Angelo Florindo da Silva- Membro – Representante Conselho Fiscal-**

**Maria Conceição Mascarenhas - Secretária**

Ordem do Dia:

1. Resultado das Carteiras de Investimentos –ABRIL/2020
2. Movimentações na Carteira de Investimentos/2020
3. Aprovação do Parecer Relatório de Investimentos mês de ABRIL/2020

Encaminhamentos:

Declarada aberta **6ª (sexta)** reunião ordinária do Comitê de Investimentos, o Coordenador do Fundo e membro Presidente do CIPERON, Roney da Silva Costa, deu boas vindas aos membros, e agradeceu a todos pela seriedade que os membros do Comitê vêm conduzindo os trabalhos, sabemos que o momento em que mundo vem buscando meios para combate ao corona vírus, sendo um dos fatores que vem afetando diretamente a economia mundial, mais diante dos fatos procuramos dentro da legislação a busca das melhores oportunidades de investimentos em prol dos nossos beneficiários.

Em seguida fez a leitura da pauta do dia, que passou a ser apresentada na seguinte ordem:

1. Resultado das Carteiras de Investimentos –**ABRIL/2020**
2. **Movimentações na Carteira de Investimentos/2020**
3. **Aprovação do Parecer Relatório de Investimentos mês de ABRIL/2020**

**Item 01– Resultado das Carteiras de Investimentos –ABRIL/2020**

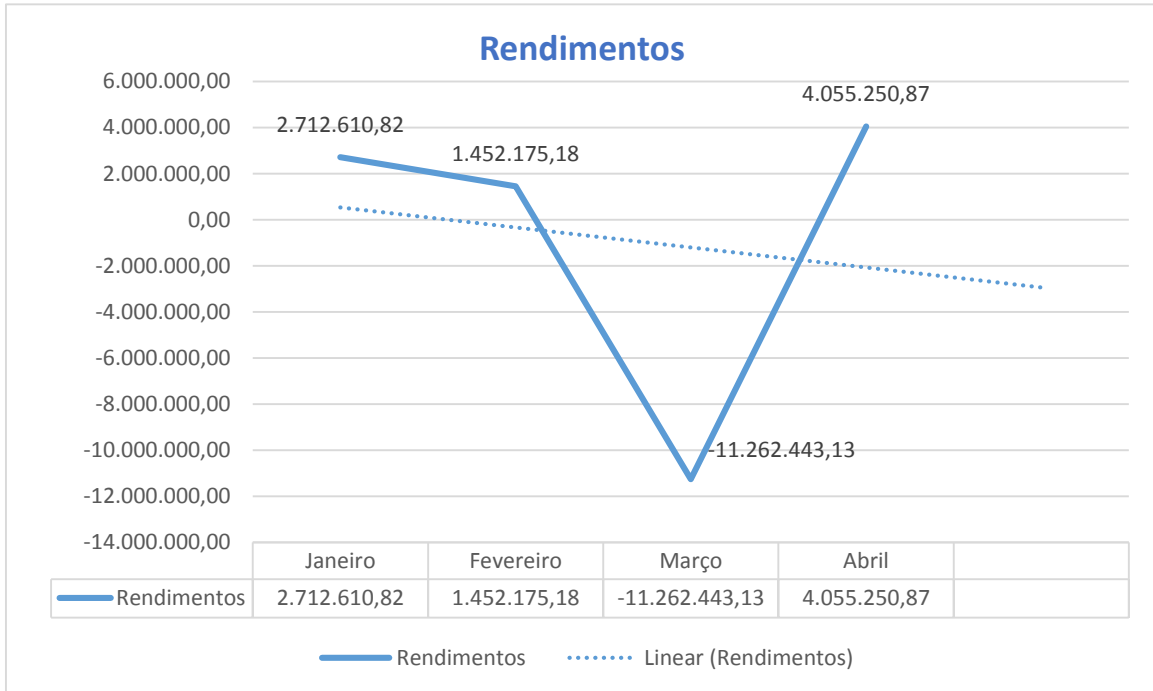




# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO



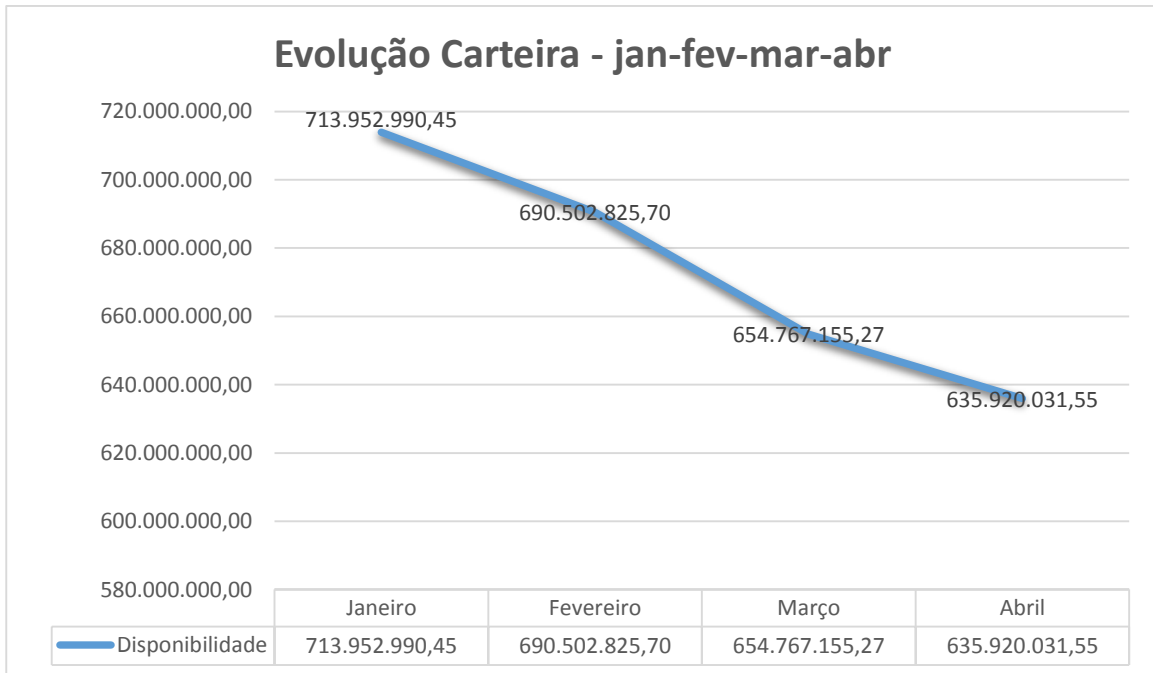
Rentabilidade Acumulada	<b>R\$ (3.042.406,26)</b>
Saldo da Carteira até março 2020	<b>R\$ 635.920.031,55</b>



# CIPERON

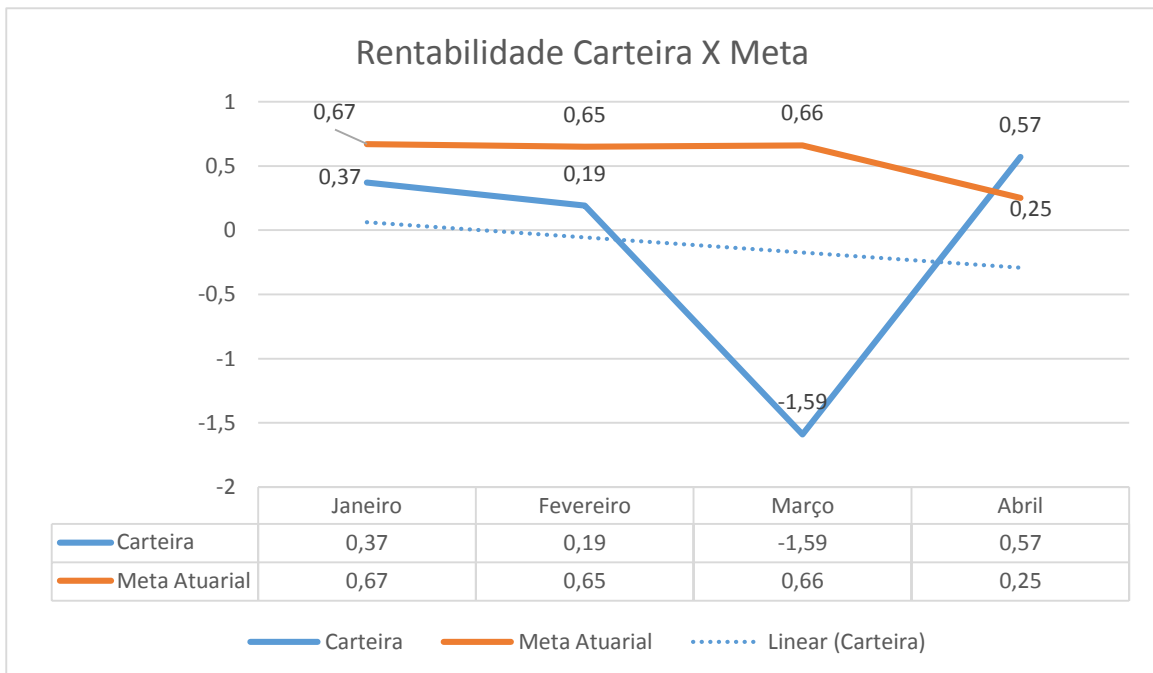
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
 COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
 ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO



## FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,89 % A.A.)



	Meta	CDI	IMA-G	% Meta	% CDI	% IMA-G
Carteira (0,48)	2,24	1,30	(0,14)	(21)	(36)	339

Carteira comparando com a meta atuarial ficando (21)% da Meta.

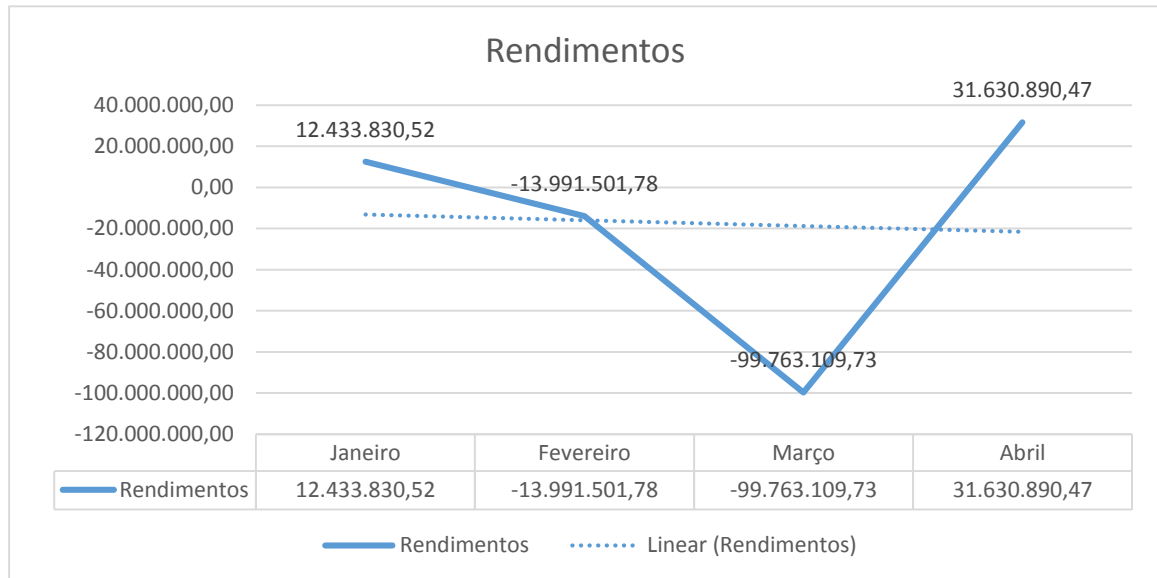


# CIPERON

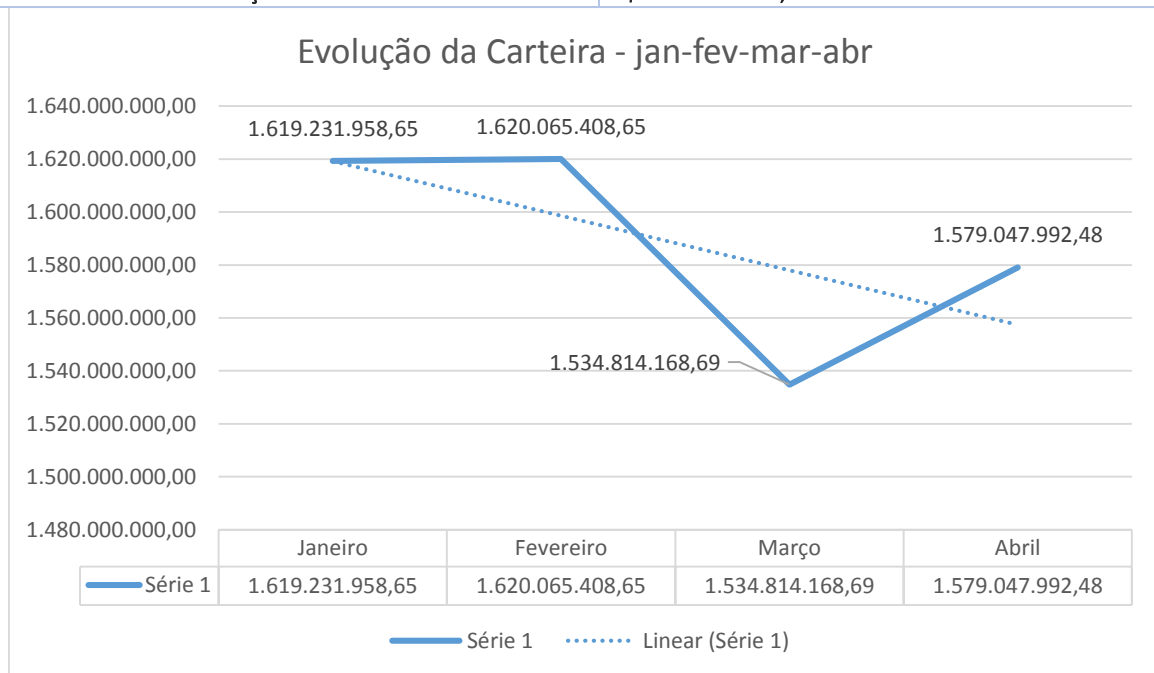
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

Fonte: SMI Consultoria

## FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO



Rentabilidade Acumulada	R\$ (70.466.263,95)
Saldo da Carteira até março 2020	R\$ 1.579.047.992,48

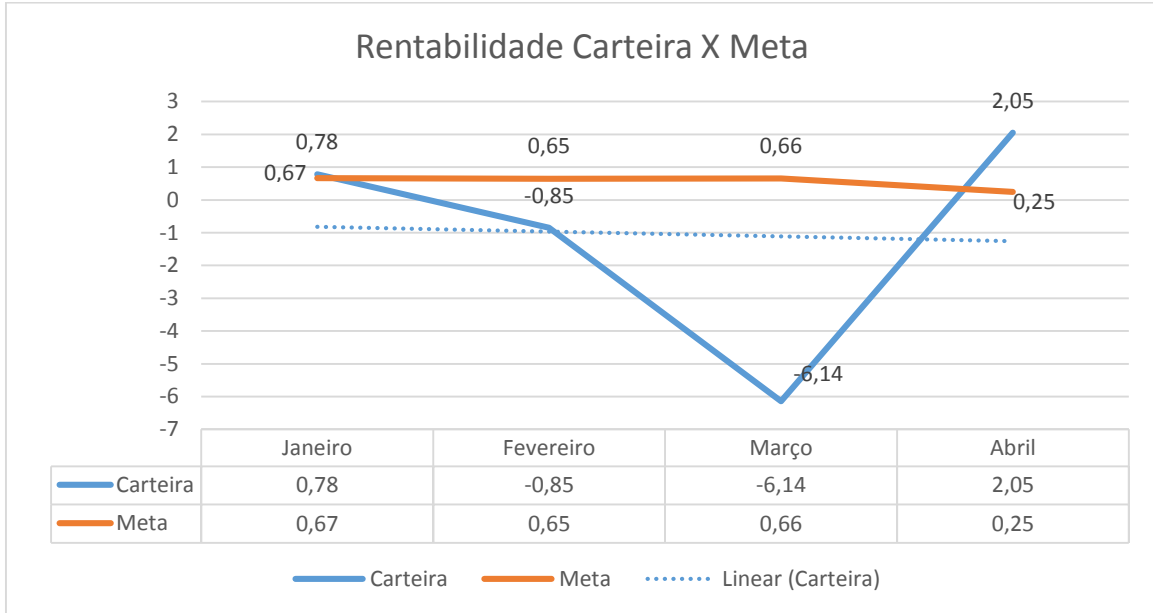




# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
 COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
 ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

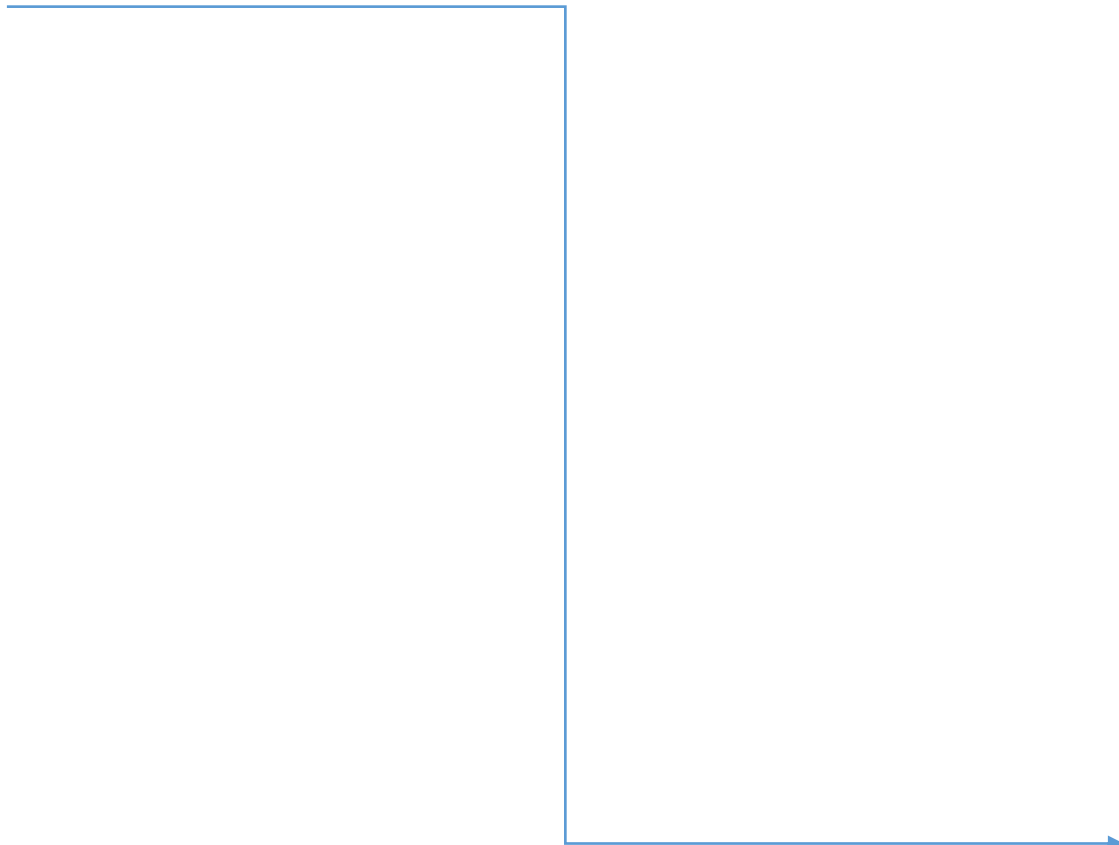
## FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO



Carteira	Meta	CDI	IMA-G	% Meta	% CDI	% IMA-G
(4,34)	2,24	1,30	(0,14)	(194)	(313)	3.096

Carteira comparando com a meta atuarial ficando (194)% da Meta.

Fonte: SMI Consultoria

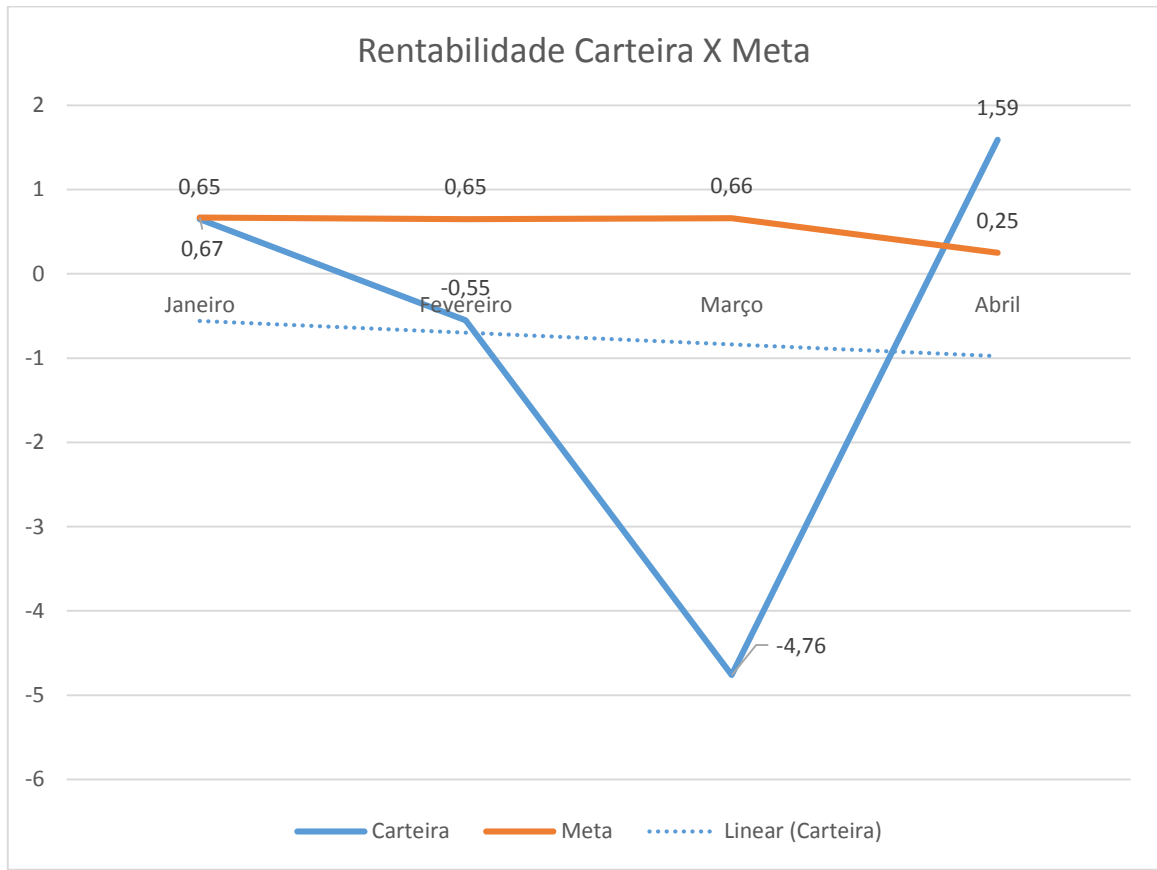




# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
 COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
 ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

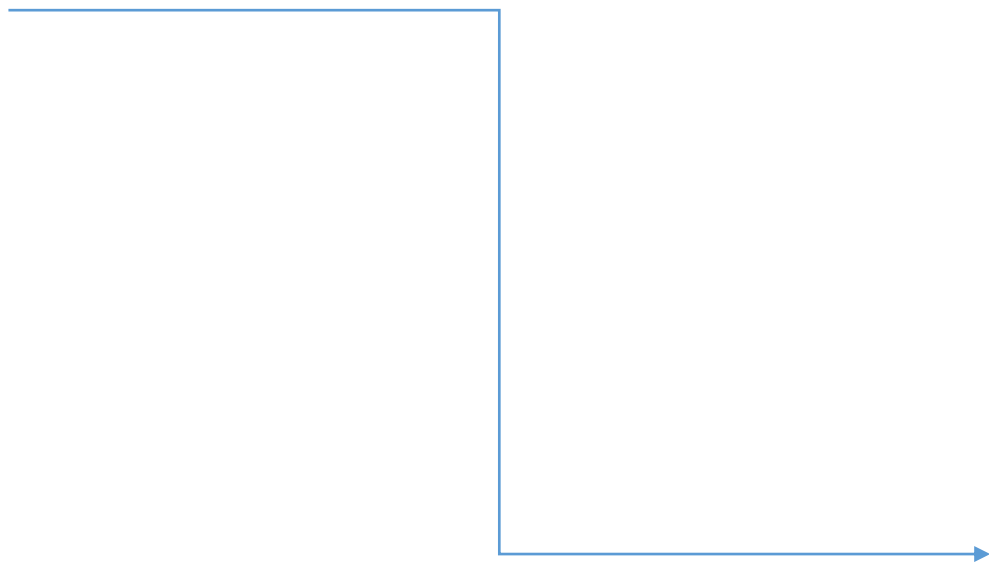
## Rentabilidade da Carteira em % Consolidada **ABRIL/2020**



Carteira	Meta	CDI	IMA-G	% Meta	% CDI	% IMA-G
(3,18)	2,24	1,30	(0,14)	(142)	(244)	2.271

Carteira comparando com a meta atuarial ficando (235)% da Meta.

Fonte: SMI Consultoria





# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
 COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
 ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## RESUMO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS MÊS DE ABRIL 2020.



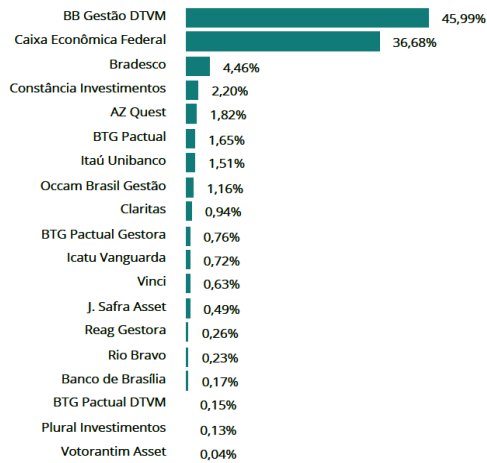
### RESUMO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

ABRIL 2020

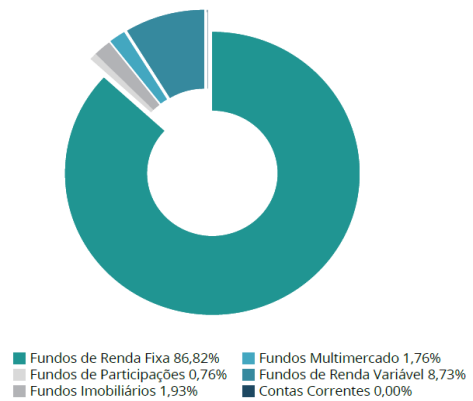
#### IPERON

Os recursos do IPERON são aplicados respeitando os princípios de segurança, legalidade, liquidez e eficiência. A diretoria do RPPS, assessorada pela SMI Consultoria de Investimentos, vem buscando estratégias para que as necessidades atuariais do Instituto sejam alcançadas de acordo com os prazos estabelecidos.

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



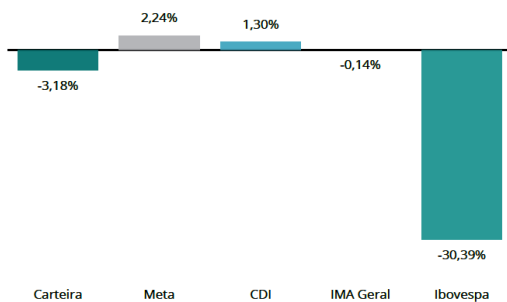
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO



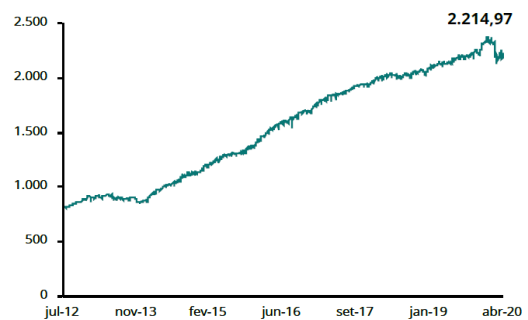
#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

COMPARATIVO	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
IPERON	1,59%	-3,16%	5,42%
META ATUARIAL - A.A.	0,25%	2,24%	8,44%
CDI	0,28%	1,30%	5,10%
IMA GERAL	0,86%	-0,14%	8,25%
IBOVESPA	10,25%	-30,39%	-14,71%

#### CARTEIRA X INDICADORES EM 2020



#### EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (EM R\$ MILHÕES)





# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## COMENTÁRIOS DO MÊS

ABRIL 2020

Abril trouxe melhoras nas perspectivas de diversos países, que começaram a ver o número de novos casos de covid-19 reduzindo diariamente em seus territórios. Países como Itália, Áustria e Estados Unidos divulgaram planos de reabertura das suas economias, alimentando o otimismo em relação aos meses seguintes. No entanto, o mês também trouxe diversas divulgações que demonstram o peso que a pandemia teve na atividade econômica mundial no primeiro trimestre.

A China, país que já via uma redução na propagação do coronavírus desde o início de abril, começou o mês isolando outra província sua, a de Henan, com o objetivo de conter uma possível segunda onda do vírus no país. Ainda assim, seu banco central efetuou cortes nas taxas de juros ao longo do mês, na tentativa de reanimar a economia nas outras regiões, nas quais o pior já havia passado.

O Produto Interno Bruto (PIB) do gigante asiático no primeiro trimestre foi divulgado, apresentando queda anualizada de 6,8%. Ao lado dos dados de produção industrial e vendas do varejo de março, que caíram 1,1% e 15,8% no mês, respectivamente, a queda do PIB demonstrou o forte impacto da pandemia, algo que também pôde ser observado em outras economias ao redor do mundo.

Nos Estados Unidos, a redução no PIB no primeiro trimestre não foi tão brusca, mas ainda assim apontou para um efeito negativo na economia local, com queda anualizada de 4,8%. O país, que continuou sendo o epicentro da doença no mundo, também apresentou diminuição em sua produção industrial e vendas do varejo, com quedas respectivas de 6,3% e 8,7% no mês de março.

Apesar de a pandemia continuar sendo um problema grande, o presidente Donald Trump anunciou ainda em abril um plano de reabertura da economia em 3 fases, a ser aplicado em cada estado por seus governadores, de acordo com a progressão da doença no território. É esperado que alguns estados comecem a aplicar o plano a partir de maio. No fim do mês, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) realizou sua reunião sobre a taxa de juros dos Estados Unidos, decidindo por mantê-la no nível em que já se encontrava, entre zero e 0,25%.

Assim como Estados Unidos e China, a zona do euro também teve variação do PIB negativa no primeiro trimestre do ano, divulgada em abril. A queda, no entanto, foi muito maior na região, de 3,8% no trimestre, o que equivale a 14,4% em termos anualizados. A região havia sido profundamente afetada pela pandemia nos meses anteriores, com número expressivo de mortes na Itália e na Espanha, além de grande número de casos em outros países.

Por outro lado, a zona do euro teve notícias positivas em relação à progressão da covid-19, com a maioria de seus países observando uma redução no número de novos casos ao longo do mês. Com essa redução no contágio, diversos países europeus começaram a formular e anunciar planos para reabertura das economias locais, o que aumentou o otimismo de maneira geral no continente.

O conflito em relação ao petróleo, que havia começado em março, chegou a um desfecho após reunião da Organização de Países Exportadores de Petróleo (OPEP+) que trouxe um acordo para cortar a produção diária de 9,7 milhões de barris. No entanto, o preço do insumo voltou a cair fortemente no 1º mês, por causa do aumento da percepção de que a demanda pela matéria-prima continuaria baixa por mais tempo, o que acabou puxando o preço para baixo.





## CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

Aqui no Brasil, abril foi marcado por conflitos na área política, com a saída de Luiz Henrique Mandetta do Ministério da Saúde e de Sérgio Moro do Ministério de Justiça e Segurança Pública. A última, porém, foi a que mais pesou para o governo, que se viu diante de uma possível crise de credibilidade após a acusação de intervenção na Polícia Federal feita por Moro em seu pronunciamento desafiado.

Outro fato que trouxe preocupação foi o atrito entre a Casa Civil e o Ministério da Economia, causado pelo projeto de reabertura da economia Pró-Brasil. O projeto, que tinha pautas econômicas e havia sido criado pela Casa Civil, gerou um desconforto com o ministro da economia, Paulo Guedes, que viu problemas para financiar o plano com dinheiro público. No final do mês, o plano acabou sendo congelado pelo Governo Federal, o que foi visto como forma de evitar uma crise institucional que seria causada por um eventual descontento e saída de Guedes do governo.

Em relação ao combate à pandemia, duas pautas dominaram o Congresso em abril: o Projeto de Emenda à Constituição (PEC) do “Orçamento de Guerra”, que prevê um orçamento extraordinário para combater a pandemia, e o auxílio aos estados e municípios, que terão sua arrecadação prejudicada devido à crise. Ambas as pautas foram extensamente debatidas nas duas casas e terminaram o mês sem serem promulgadas, mas com claro progresso e suas tramitações.

Em relação aos indicadores divulgados durante o mês para o Brasil, muitos ainda não refletiram o efeito do coronavírus. As vendas do varejo, por exemplo, aumentaram 3% em fevereiro na comparação anual. O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IAB-Br) também registrou aumento nesse mês, crescendo 0,6% comparado a fevereiro de 2019. O setor de serviços, embora ainda não tivesse sido afetado pela covid-19, apresentou queda de 1% em fevereiro.

Já os dados divulgados referentes a março trouxeram uma ideia de como a economia estava começando a ser abalada. A arrecadação federal no terceiro mês do ano já foi afetada pelo coronavírus, ainda que seus fatos geradores fossem em sua maioria de fevereiro, levantando R\$ 109,718 bilhões, o que representou uma queda de 3,32% quando comparada à arrecadação de março de 2019.

As Transações Correntes também foram influenciadas pela pandemia, tendo o primeiro superávit mensal desde julho de 2017 causado pela redução de remessas de lucros, juros, salários e aluguéis ao exterior. O fato de haver uma perda de renda que ocasionou essa diminuição nas transferências ao exterior, fez com que o saldo em Transações Correntes 1 casse positivo em US\$ 868 milhões no mês.

A única variável aparentemente pouco afetada pela pandemia em março foi a taxa de desemprego, que surpreendeu positivamente ao passar para 12,2%, meio ponto percentual abaixo da registrada no mesmo mês em 2019. O fato de março ter sido apenas o começo do período de isolamento social aqui no Brasil contribuiu para que essa taxa viesse mais baixa do que a esperada pelo mercado. Por isso, esse resultado não trouxe muito alento aos mercados em abril, visto que a expectativa passou a ser de um período mais prolongado de fraca atividade.

Com todos esses fatores, abril foi um mês de estabilização das expectativas e leve recuperação no mercado de renda variável. O índice Ibovespa, principal benchmark da nossa bolsa, acumulou alta de 10,25% no mês. Para o mercado de renda fixa, o desempenho também foi positivo, com alta nos principais índices e redução na volatilidade



# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

comparativa- mente ao mês anterior, refletindo uma incerteza menor do que a observada emmarço.

Fonte: SMI Consultoria

## 2. Movimentações na Carteira de Investimentos/2020

Os membros do comitê de investimentos optaram pela não movimentação da carteira de investimentos no mês de junho/2020, esperando uma melhora no cenário devido o combate da descoberta da vacina do Corona Vírus e outros fatores que afetam diretamente os ativos.

## 3 - Aprovação do Parecer Relatório de Investimentos mês de ABRIL/2020

Em pauta para aprovação do parecer do relatório de investimentos do mês de ABRIL de 2020, após a leitura do parecer do relatório os membros Comitê de Investimentos decidiram por unanimidade pela aprovação do relatório, devendo este ser encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior envio ao Conselho de Administração do Iperon.

Nada mais havendo a tratar, o Coordenador dos Fundos e Membro Presidente do Comitê de Investimentos, agradeceu a presença de todos e deu por encerrada às 10:42 horas, a 6ª (sexta) reunião extraordinária, da qual eu, \_\_\_\_\_ Maria Conceição Mascarenhas, secretária e designada para secretariar essa reunião, lavrei a presente ata que será assinada pelos membros presente.

Roney da Silva Costa  
Coordenador dos Fundos Previdenciário  
CPA 20 ANBIMA

Maria Rejane Sampaio dos Santos Vieira  
Presidente IPERON  
CPA – 20 – ANBIMA

Raíclin Lima da Silva  
Membro Rep. CAD-IPERON  
CPA 20 ANBIMA

Emílio Márcio de Albuquerque  
Membro Rep. CAD-IPERON  
CPA 20 ANBIMA

Maria Conceição Mascarenhas  
Secretária

Ângelo Florindo da Silva  
Membro Representante Conselho Fiscal IPERON